



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 207]

नई दिल्ली, शुक्रवार, जून 1, 2018/ज्येष्ठ 11, 1940

No. 207]

NEW DELHI, FRIDAY, JUNE 1, 2018/JYAISTHA 11, 1940

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 31 मई, 2018

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

[आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] (संशोधन) विनियम, 2018

सं. सेबी/ एल. ए. डी. - एन.आर. ओ/ जी. एन./ 2018/ 19.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 11 की उप-धारा (1), धारा 11 की उप-धारा (2) के खंड (खक) तथा खंड (ग) और धारा 12 की उप-धारा (1) तथा (1ख) के साथ पठित धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] विनियम, 2012 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्,-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] (संशोधन) विनियम, 2018 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] विनियम, 2012 में, -
 - a) विनियम 2 में, उप-विनियम (1) में,-

(क) खंड (ख) में,

1. परंतुक में, खंड (i) में, शब्द, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 1956” शब्दों, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 2013” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

2. परंतुक में, मौजूदा खंड (ii) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(ii) ईएसओपी न्यास (ट्रस्ट), जो भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयर आधारित कर्मचारी फायदे) विनियम, 2014 के अधीन स्थापित हों या जो कंपनी अधिनियम, 2013 के अधीन अनुमत हों;”

3. परंतुक में, मौजूदा खंड (iv) निम्नलिखित खंड से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(iv) कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 2 की उप-धारा (46) के अधीन यथा परिभाषित ‘नियंत्रित कंपनियाँ’ (धारिता / होल्डिंग कंपनियाँ);”

(ख) खंड (छ) में, शब्द, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 1956” शब्दों, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 2013” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

(ग) खंड (प) में, मौजूदा उप-खंड (iii) निम्नलिखित उप-खंड से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्:-

“(iii) कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 8 के अधीन रजिस्ट्रीकृत कंपनी;”

(ii) विनियम 2 में, उप-विनियम (2) में, शब्द, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1)” शब्दों, चिह्नों और अंकों “कंपनी अधिनियम, 2013 (2013 का 18)” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

(iii) विनियम 10 में, खंड (च) में, परंतुक में, शब्द, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 1956” शब्दों, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 2013” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

(iv) विनियम 19क में, उप-विनियम (3) में, खंड (क) में, स्पष्टीकरण। में, शब्द, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1) की धारा 6” शब्दों, चिह्नों और अंकों “कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 2 की उप-धारा (77)” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

(v) विनियम 19घ में, उप-विनियम (2) में, शब्द “दस” शब्द “पाँच” से प्रतिस्थापित हो जाएगा।

(vi) विनियम 19घ में, उप-विनियम (3) में, शब्द “तीन” शब्द “पाँच” से प्रतिस्थापित हो जाएगा।

(vii) विनियम 19घ में, उप-विनियम (4) में, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

“परंतु यह कि यदि एंजल निधि कंपनी के रूप में बनाई गई हो, तो उस पर कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधान (उपबंध) लागू होंगे।”

(viii) विनियम 19ङ में,-

(क) उप-विनियम (1) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“एंजल निधि स्कीमें ला (आरंभ कर) सकेगी, बशर्ते कि बोर्ड के पास टर्म शीट [जिसमें स्कीम के बारे में महत्वपूर्ण (तात्त्विक) जानकारी दी गई हो] उस फॉर्मेट तथा समयावधि में दाखिल की जाए, जैसा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा निर्धारित किया जाए।”

(ख) उप-विनियम (2) एवं (3) को लोप हो जाएगा।

(ग) मौजूदा उप-विनियम (4), उप-विनियम (2) के रूप में पुनःसंख्यांकित हो जाएगा।

(घ) उप-विनियम (2) में, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

“परंतु यह कि यदि एंजल निधि कंपनी के रूप में बनाई गई हो, तो उस पर कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधान (उपबंध) लागू होंगे।”

(ix) विनियम 19च में, उप-विनियम (2) में, शब्द “पाँच करोड़” शब्दों “दस करोड़” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

(x) विनियम 29 में, उप-विनियम (3) में, शब्द, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 1956 (1956 का 1)” शब्दों, चिह्न और अंक “कंपनी अधिनियम, 2013” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

अजय त्यागी, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/4/असा./82/18]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] विनियम, 2012, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/04/11262, 21 मई 2012 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] विनियम, 2012 तत्पश्चात् :

- क. 16 सितम्बर, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] (संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/24/6573, द्वारा
- ख. 23 मई, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/03/1089, द्वारा
- ग. 26 सितम्बर, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (रियल इस्टेट निवेश न्यास) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/11/1576, द्वारा
- घ. 14 अगस्त, 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] (संशोधन) विनियम, 2015, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2015-16/011, द्वारा
- ङ. 4 जनवरी, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] (संशोधन) विनियम, 2016, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/026, द्वारा
- च. 6 मार्च, 2017 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का भुगतान और भुगतान का माध्यम) (संशोधन) विनियम, 2017, सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2016-17/037, द्वारा

संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 31st May, 2018

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (ALTERNATIVE INVESTMENT FUNDS) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2018

No. **SEBI/LAD-NRO/GN/2018/19**.—In exercise of the powers conferred by subsection (1) of section 30 read with sub-section (1) of section 11, clause (ba) and clause (c) of sub-section (2) of section 11 and sub-sections (1) and (1B) of section 12 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) Regulations, 2012, namely,-

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) (Amendment) Regulations, 2018.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) Regulations, 2012,-
 - i. in regulation 2, in sub-regulation (1),-
 - a) in clause (b),
 1. in proviso, in clause (i), the words “Companies Act, 1956” shall be substituted with the words “Companies Act, 2013”.

2. in proviso, the existing clause (ii) shall be substituted with the following clause, namely,-

“(ii) ESOP Trusts set up under the Securities and Exchange Board of India (Share Based Employee Benefits) Regulations, 2014 or as permitted under Companies Act, 2013;”

3. in proviso, the existing clause (iv) shall be substituted with the following clause, namely,-

“(iv) ‘holding companies’ as defined under sub-section 46 of section 2 of Companies Act, 2013;”

b) in clause (g), the words “Companies Act, 1956” shall be substituted with the words “Companies Act, 2013”

c) in clause (u), the existing sub-clause (iii) shall be substituted with the following sub-clause, namely;-

“(iii) company registered under section 8 of the Companies Act, 2013”

(ii) in regulation 2, in sub-regulation (2), the words “Companies Act, 1956 (1 of 1956)” shall be substituted with the words “Companies Act, 2013 (18 of 2013)”.

(iii) in regulation 10, in clause (f), in the proviso, the words “Companies Act, 1956” shall be substituted with the words “Companies Act, 2013”.

(iv) in regulation 19A, in sub-regulation (3), in clause (a), in Explanation I, the words “section 6 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956)” shall be substituted with the words “sub-section 77 of section 2 of the Companies Act, 2013”.

(v) in regulation 19D, in sub-regulation (2), the word “ten” shall be substituted with the word “five”.

(vi) in regulation 19D, in sub-regulation (3), the word “three” shall be substituted with the word “five”.

(vii) in regulation 19D, in sub-regulation (4), the following proviso shall be inserted, namely,-

“Provided that the provisions of the Companies Act, 2013 shall apply to the Angel Fund, if it is formed as a company.”

(viii) in regulation 19E,-

a) sub-regulation (1) shall be substituted with the following, namely,-

“The angel fund may launch schemes subject to filing of a term sheet with the Board, containing material information regarding the scheme, in the format and time period as may be specified by SEBI.”

b) sub-regulation (2) and (3) shall be omitted.

c) existing sub-regulation (4) shall be re-numbered as sub-regulation (2)

d) in sub-regulation (2), the following proviso shall be inserted, namely,

“Provided that the provisions of the Companies Act, 2013 shall apply to the Angel Fund, if it is formed as a company”

(ix) in regulation 19F, in sub-regulation (2), the words “five crores” shall be substituted with the words “ten crores”.

(x) in regulation 29, in sub-regulation (3), the words “Companies Act, 1956 (1 of 1956)” shall be substituted with the words “Companies Act, 2013”.

AJAY TYAGI, Chairman

[ADVT.-III/4/Exty./82/18]

Footnote:

1. The Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) Regulations, 2012 were published in the Gazette of India on 21st May, 2012 vide No. LAD-NRO/GN/2012-13/04/11262.
2. The Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) Regulations, 2012 were subsequently amended on:
 - a. 16th September, 2013 by Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) (Amendment) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/24/6573.
 - b. 23rd May, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2014 vide No. LAD-NRO/GN/2014-15/03/1089.
 - c. 26th September, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Real Estate Investment Trusts) Regulations, 2014 vide No. LAD-NRO/GN/2014-15/11/1576.
 - d. 14th August, 2015 by Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) (Amendment) Regulations, 2015 vide No. SEBI/LAD-NRO/GN/2015-16/011.

-
- e. 4th January, 2017 by Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) (Amendment) Regulations, 2016 vide No. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/026.
 - f. 6th March, 2017 by Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees and Mode of Payment) (Amendment) Regulations, 2017 vide No. SEBI/LAD/NRO/GN/2016-17/037.